

NOVEMBER/DECEMBER 2023

**CCM62/CECP63A/CFA63/BECP63A —
INCOME TAX LAW AND PRACTICE — II**

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.



What do you meant by transfer?

மாற்றுதல் என்றால் என்ன?

2. What do you understand by indexed cost?

குறியீட்டெண் இடப்பட்ட விலை நீர் தெரிந்தது என்ன?

3. What is grossing up?

மொத்தமாக்குதல் என்றால் என்ன?

4. What is casual income?

சாதாரண வருமானம் என்றால் என்ன?

5. Define the term speculation business.

ஊக வாணிகம் வரையறு.

6. What is set off?

சரிக்கட்டுதல் என்றால் என்ன?

15. (a) Explain the tax rates applicable for an individual.

தனி நபருக்கான வரி வீதங்களை விளக்குக.

Or

- (b) Explain the provisions of the I.T Act 1961 relating to the Advance Payment of Tax.

வருமான வரிச்சட்டம் 1961-ன் படி வரியை முன்கூட்டி செலுத்துவது தொடர்பான விதிகளை விளக்கவும்.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. From the following particulars compute the total income of Shri. Manoj for the A.Y. 2022-23.

- | | | |
|-----|---|-----------|
| (a) | Sale price of jewellery in Oct 2021 CII - 289 | 75,00,000 |
| (b) | Cost of acquisition in 2005-06 CII —117 | 3,00,000 |
| (c) | Amount deposited in capital gain deposit scheme for completing the construction of the house (deposited on 27.6.22) | 12,00,000 |
- Compute capital gain if he is able to invest Rs. 10,00,000 out of amount Deposited in capital gain deposit scheme before October 2024.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து ஸ்ரீ மனோஷ என்பவரின் மதிப்பீட்டு வருடம் 2022-23 ற்கான மொத்த வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

(அ) அக்டோபர் 2021 நகைகள் விற்பனை

CII - 289 75,00,000

(ஆ) 2005-06 வாங்கிய விலை

CII —117 3,00,000

(இ) வீட்டின் கட்டுமானத்தை முடிப்பதற்காக மூலதன ஆதாய வைப்புத் திட்டத்தில் டெபாசிட் செய்யப்பட்ட தொகை பட்ட தொகை

(27.6.22 டெபாசிட் செய்தார்) 12,00,000

அக்டோபர் 2024க்கு முன் மூலதன ஆதாய வைப்புத் திட்டத்தில் டெபாசிட் செய்யப்பட்ட தொகையில் 10,00,000 லட்சம் ரூபாயை முதலீடு செய்ய முடிந்தால் மூலதன ஆதாயத்தைக் கணக்கிடுக.



17. During the previous year Mr. Kamal received the following gifts (money)

Gift received from	Amount Rs.
Cash gift from his spouse	50,000
Cash gift from a friend	1,00,000
Cash gift from his another friend	56,000
Cash gift from brother	65,000
Cash gift received by a will from grand mother	3,00,000
Cash gift from a friend at the time of marriage of Kamal	60,000
Cash gift from father's friend	25,000
Received house property from a friend (without consideration) (stamp duty value)	15,00,000

Calculate the amount of taxable gifts chargeable under the head Other Sources.

முந்தைய வருடத்தில் திரு. கமல் பெற்ற பரிசுத் தொகை பின்வருமாறு.

இறுந்து பரிசு பெறப்பட்டது	ரூ.
அவரது மனைவிடமிருந்து பணப் பரிசு	50,000
நண்பரிடமிருந்து பணப் பரிசு	1,00,000
மற்றொரு நண்பரிடமிருந்து பணப் பரிசு	56,000
சகோதரரிடமிருந்து பணப் பரிசு	65,000
பாட்டியிடமிருந்து பெறப்பட்ட பணப்பரிசு	3,00,000
கமலின் திருமணத்திற்கு நண்பரிடமிருந்து பணப் பரிசு	60,000
தந்தையின் நண்பரிடமிருந்து பணப் பரிசு	25,000
நண்பரிடமிருந்து பெற்ற வீட்டுச் சொத்துகள் (மதிப்பைக் கருத்தில் கொள்ளாமல்) (முத்திரைக் கட்டண மதிப்பு)	15,00,000

பிற ஆதாரங்கள் என்ற தலைப்பின் கீழ் வரி விதிக்கப்படும் பரிசுகளின் அளவைக் கணக்கிடுங்கள்.

18. Briefly discuss set off and carry forward losses.

சரிக்கட்டுதல் மற்றும் எடுத்துச் சென்று நட்டங்களைச் சரிக்கட்டுதலை சுருக்கமாக விவாதிக்கவும்.

19. Explain deduction u/s 80 G.

தள்ளுபடி u/s 80 G விளக்குக.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து 2022-23ம் ஆண்டிற்கான திரு. டேவிட் என்பவரின் மொத்த வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

வீட்டுச் சொத்திலிருந்து நட்டம்	2,60,000
பங்குகள் விற்பதால் பெற்ற குறுகிய கால மூலதன லாபம்	2,40,000
பத்திரங்கள் விற்பதால் பெற்ற நீண்டகால மூலதன லாபம்	85,000
இதர வருமானங்கள், அரசு பத்திரங்கள் மூலம் வட்டி	10,000

2020-21 ம் ஆண்டிலிருந்து எடுத்துவரப்பட்ட தேய்மானம் ரூ. 25,000 வரிவிதிப்பிற்குரியவர் வணிகத்தை முடிவிட்டார் மற்றும் அனைத்து சொத்துக்களும் அகற்றப்பட்டன.

14. (a) Describe the kinds of agricultural income.
விவசாய வருமானம் விவரிக்க.

Or

(b) Write a short notes on

(i) U/S 80DD

(ii) U/S 80IB

(iii) U/S 80U

சிறு குறிப்பு எழுதுக.

(i) U/S 80DD

(ii) U/S 80IB

(iii) U/S 80U

- (b) Give any ten for interest exempted from tax u/s 10 (15).

u/s 10 (15) படி வரியிலிருந்து விலக்கு அளிக்கப்பட்ட வட்டிகள் பதத்தினைக் கூறுக.

13. (a) Describe clubbing of income.

வருமானத்தை இனைத்தல் பற்றி விவரிக்க.

Or

- (b) From the following particulars compute the total income of Mr. David for the assessment Year 2022-23.

Loss from house property	2,60,000
Short term capital gain on sale of shares	2,40,000
Long term capital gain on sale of bonds	85,000
Other sources; Interest on government Securities	10,000

The assessee has unabsorbed depreciation of Rs. 25,000 being brought Forward from 2020-21. Assessee had closed the business and all the assets have been Disposed of.

20. Krishnamoorthy, born on 5.1.1997 has the following information:

Salary income	1,00,000
Rent from house property (per annum)	58,000
Municipal taxes paid during the year	6,000
Short term capital gain on sale of listed equity shares on 1.9.21 (subject to STT)	5,000
Long term capital gain on sale of gold	3,50,000
Winnings from lottery (Gross)	50,000
Interest on commercial securities	6,000
Interest on government securities	2,000
Interest on debentures of a listed co.	1,50,000
Deposit in PPF account	90,000
LIP on own life policy (sum assured 2,00,000)	20,000
Crossword puzzle winnings	80,000

Compute the net tax payable by Krishnamoorthy for the AY 2022-23.

